

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι

**ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ «ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΚΑΙ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»
ΤΗΣ 13.07.2005**



Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E.

Αρ. Μ.Α.Ε 6068/06/Β/86/07 - Οθωνος 8, 105 57 Αθήνα

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13ης Ιουλίου 2005

(Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

(Ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

13 Ιουλίου 2005

Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	733.711.699,80
Κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	113.617.736,18
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.079.962.166,36
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	454.939.848,40
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	271.726.887,26
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.618.393.197,72
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	7.275.177.615,34
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	591.410.717,42
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	71.028.134,36
Άυλα πάγια στοιχεία	898.871,11
Ενσώματα πάγια στοιχεία	394.488.744,22
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	304.902.381,12
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	33.910.257.999,29

ΠΑΘΗΤΙΚΟ

Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.829.857.929,27
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	648.762.049,01
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.904.065.732,16
Λοιπά στοιχεία παθητικού	421.779.212,47
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	31.804.464.922,91

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό κεφάλαιο	923.035.878,10
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	494.504.317,43
Λοιπά αποθεματικά	688.252.880,85
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	2.105.793.076,38

ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

33.910.257.999,29

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2005

Η ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ

Πόλα Ν.Χατζησωτηρίου
ΑΔΤ Τ-005040

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Δημήτριος Κ. Μητροτόλης
ΑΔΤ Π-064395

ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.

Ανώνυμη Εταιρεία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου

Έδρα: Αθήνα – Αρ.Μ.Α.Ε. 22029/06/Β/90/11

Στοιχεία και πληροφορίες περιόδου από 1^η Ιανουαρίου 2005 έως 13^η Ιουλίου 2005

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13^{ης} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 (σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης)

(Ποσά σε €)	13/7/2005
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	
Ταμείο και Διαθέσιμα	34,376,892.69
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	64,097,902.56
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	202,515.82
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	37,967,129.64
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες	1,093,858.12
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	130,970,826.32
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	268,709,125.15
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	
Μετοχικό Κεφάλαιο	95,398,160.00
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	121,415,840.00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	9,069,015.11
Οφειλόμενη διαφορά υπέρ το άρτιο	8,575,840.00
Σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων	27,779,923.24
Αποθεματικά	4,221,928.39
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (α)	266,460,706.74
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (β)	2,248,418.41
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ & ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (α)+(β)	268,709,125.15

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ

(Ποσά σε €)	1/1-13/7/2005
Έσοδα από μερίσματα	3,800,175.05
Τόκοι και συναφή έσοδα	201,787.74
Κέρδη χαρτ/κίου στην εύλογη αξία μέσω αποτελ/των	8,451,202.12
Κέρδη από πράξεις διαθεσίμου προς πώληση χαρτ/κίου	407,262.62
Λοιπά έσοδα	45,875.60
Λειτουργικά Έσοδα	12,906,303.13
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	-962,920.73
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	-459,664.91
Κέρδη προ φόρων	11,483,717.49
Φόρος Ενεργητικού	-211,351.02
Κέρδη μετά από φόρους	11,272,366.40

Αθήνα, 19 Ιουλίου 2005

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ
ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Αντώνιος Γ. Μπίμπας

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ
ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Αλέξανδρος Θ. Αντωνόπουλος

Η ΠΡΟΪΣΤΑΜΕΝΗ
ΟΙΚΟΝ.ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ & ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

Δημητρα Α. Αχείλα

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13^{ΗΣ} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ (ΤΡΑΠΕΖΑΣ)
«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.»**

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ
ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13^{ης} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ (ΤΡΑΠΕΖΑΣ)
«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.»**

«ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ

	Σελίδα
I. ΕΝΤΟΛΗ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ	1
II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	2
III. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ– ΕΦΑΡΜΟΣΘΕΙΣΕΣ ΑΡΧΕΣ	5
IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ	7
V. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ	8
VI. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ	9
VII. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ	9

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2005

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο
ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS A.E.
Όθωνος 8
105 57 Αθήνα

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ
«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS A.E.»**

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε επί του ισολογισμού μετασχηματισμού της 13^{ης} Ιουλίου 2005 της Τράπεζας με την επωνυμία «ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS A.E.» (η οποία εφεξής θα αποκαλείται Τράπεζα) για τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της κατά την ως άνω ημερομηνία προκειμένου αυτή να απορροφήσει την Εταιρεία «ΠΡΟΟΔΟΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ».

I. ΕΝΤΟΛΗ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε κατόπιν εντολής του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας, όπως αποφασίστηκε κατά την συνεδρίαση της 12^{ης} Ιουλίου 2005. Η Διοίκηση της Τράπεζας αποφάσισε την έναρξη των διαδικασιών για τη συγχώνευση δι' απορρόφησης της Εταιρείας «ΠΡΟΟΔΟΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την Τράπεζα. Η συγχώνευση θα γίνει με τη μέθοδο της απορρόφησης δια της ενοποίησης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των υπό συγχώνευση εταιριών. Η σχέση ανταλλαγής των παλαιών (προς της συγχώνευσης) μετοχών της Εταιρείας «ΠΡΟΟΔΟΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» και της Τράπεζας προς τις νέες μετοχές που θα εκδώσει η Τράπεζα συνεπεία της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της λόγω της συγχώνευσής, προτείνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρίαση της 12^{ης} Ιουλίου 2005 να είναι η εξής: 7,9 παλαιές μετοχές της Εταιρείας «ΠΡΟΟΔΟΣ - ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» προς 1 νέα μετοχή και 1 παλαιά μετοχή της Τράπεζας προς 1 νέα μετοχή. Διευκρινίζεται ότι η παραπάνω απόφαση θα πρέπει να εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της Τράπεζας.

«ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

I. ΕΝΤΟΛΗ ΚΑΙ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΕΡΓΑΣΙΑΣ – Συνέχεια

Η απορρόφηση θα γίνει κατ' εφαρμογή των σχετικών διατάξεων του Ν. 2166/93, των άρθρων 69-77 του Ν. 2190/1920, του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2992/2002.

II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Επωνυμία, έδρα, διάρκεια, ίδρυση και ΑΡΜΑΕ της Τράπεζας

Η επωνυμία, η έδρα και η διάρκεια της απορροφώσας Τράπεζας όπως προκύπτει από το κωδικοποιημένο καταστατικό της, έχουν ως εξής:

Επωνυμία:	«Τράπεζα EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
Έδρα:	Δήμος Αθηναίων
Λήξη-Διάρκειας:	μέχρι 31/12/2100

Το έτος ιδρύσεως και ο Αριθμός Μητρώου Α.Ε. της απορροφώσας Τράπεζας όπως προκύπτει από την απόφαση της Νομαρχίας Αθηνών για την παροχή αδείας σύστασης και έγκρισης του καταστατικού της, έχουν ως εξής:

Έτος ίδρυσης:	1924
ΑΡ.Μ.Α.Ε :	6068/06/B/86/07

Σκοπός της Τράπεζας

Σκοπός της Τράπεζας είναι η διενέργεια όλων των εργασιών που, σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, είναι επιτρεπτό να διενεργούν οι τράπεζες. Ο σκοπός της Τράπεζας είναι ο ευρύτερος δυνατός υπό την έννοια ότι οι εργασίες, έργα, υπηρεσίες και πάσης φύσεως δραστηριότητες της Τράπεζας δύνανται να περιλαμβάνουν κάθε εργασία, έργο, υπηρεσία και γενικώς δραστηριότητα, που, είτε εκ παραδόσεως είτε στο πλαίσιο των τεχνικών, οικονομικών και κοινωνικών εξελίξεων, αποτελούν εκάστοτε εργασίες, έργα υπηρεσίες και γενικώς δραστηριότητες δυνάμενες εκάστοτε να ασκούνται από Τράπεζα.

Για την επιδίωξη του σκοπού της, η Τράπεζα κινείται στο πλαίσιο που τίθεται από τις εκάστοτε τυχόν απαιτούμενες άδειες ή εγκρίσεις, οι οποίες έχουν αποκτηθεί ή θα αποκτώνται σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

«ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ – Συνέχεια

Σκοπός της Τράπεζας – Συνέχεια

Οι κατωτέρω εργασίες, έργα, υπηρεσίες και γενικώς δραστηριότητες, που απαριθμούνται μόνον ενδεικτικώς και όχι περιοριστικώς, εμπίπτουν στον σκοπό της Τράπεζας:

1. Αποδοχή καταθέσεων χρημάτων ή άλλων αξιών ή γενικώς άλλων επιστρεπτέων κεφαλαίων από το κοινό.
2. Χορήγηση δανείων.
3. Χορήγηση πιστώσεων οποιασδήποτε μορφής.
4. Λήψη δανείων και πιστώσεων οποιασδήποτε μορφής.
5. Πρακτορεία επιχειρηματικών απαιτήσεων.
6. Πράξεις διενέργειας πληρωμών και μεταφοράς κεφαλαίων.
7. Έκδοση και διαχείριση μέσων πληρωμής (περιλαμβανομένων των πιστωτικών και χρεωστικών καρτών και πάσης φύσεως επιταγών).
8. Παροχή οποιωνδήποτε εγγυήσεων και άλλων ασφαλειών υπέρ τρίτων και ανάληψη υποχρεώσεων υπέρ τρίτων.
9. Εκπόνηση τεχνικοοικονομικών μελετών, μεσολάβηση στην εξεύρεση μετοχικών και δανειακών κεφαλαίων και παροχή συμβουλών κατά την ίδρυση, την οργάνωση, τη μετατροπή, το μετασχηματισμό (όπως συγχώνευση, απόσχιση κλάδου, διάσπαση, κλπ), την εξαγορά και τη λειτουργία επιχειρήσεων, περιλαμβανομένης της παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις σχετικά με τη διάρθρωση του κεφαλαίου τους, τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής τους στρατηγικής και κάθε θέμα σχετιζόμενο με την επιχειρηματική τους δραστηριότητα.
10. Φύλαξη τίτλων και άλλων κινητών πραγμάτων. Παροχή χρήσεως θυρίδων (χρηματοκιβωτίων).
11. Διαχείριση πάσης φύσεως περιουσιακών στοιχείων τρίτων και παροχή συμβουλών για τη διαχείριση περιουσιακών στοιχείων τρίτων.
12. Ίδρυση επιχειρήσεων και εταιρειών και συμμετοχή σε υφιστάμενες επιχειρήσεις ή εταιρείες.

«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ – Συνέχεια

Σκοπός της Τράπεζας – Συνέχεια

13. Αγορά (και γενικώς απόκτηση) ή πώληση (και γενικώς διάθεση) οποιωνδήποτε και πάσης φύσεως αξιών και δικαιωμάτων (όπως π.χ. χρεωστικών τίτλων, μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, μετοχών ή άλλων τίτλων συμμετοχής σε κεφάλαιο, συμβάσεων ανταλλαγής, προθεσμιακών συμβάσεων, δικαιωμάτων προαίρεσεως, χρυσού, συναλλάγματος, νομισμάτων, κλπ). Διενέργεια των ανωτέρων πράξεων για λογαριασμό τρίτων, περιλαμβανομένης της λήψης και διαβίβασης εντολών για κατάρτιση συναλλαγών επί των ανωτέρω πάσης φύσεως αξιών και δικαιωμάτων.
14. Παροχή υπηρεσιών πάσης φύσεως (περιλαμβανομένης της αναδοχής) στην έκδοση, διάθεση, κάλυψη, εισαγωγή σε χρηματιστήριο ή άλλη οργανωμένη αγορά και γενικώς στη διαχείριση μετοχών, ομολογιών και γενικώς πάσης φύσεως αξιών και δικαιωμάτων.
15. Οποιοσδήποτε άλλες επενδυτικές υπηρεσίες πάσης φύσεως, κύριες και παρεπόμενες, περιλαμβανομένης της κατάρτισης συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων σε οποιαδήποτε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.
16. Μεσολάβηση στις διατραπεζικές αγορές.
17. Παροχή υπηρεσιών θεματοφυλακής, χειρισμού, διαχείρισης, εκκαθάρισης και κάθε είδους διεκπεραιωτικής ή μεσολαβητικής εργασίας σε συστήματα παρακολούθησης ενσωμάτων ή άυλων τίτλων οργανωμένων αγορών ή εκδόσεων του Δημοσίου ή ιδιωτικών εκδόσεων.
18. Εμπορικές πληροφορίες, περιλαμβανομένων και των υπηρεσιών αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας πελατών.

Μετοχικό κεφάλαιο

Το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο της απορροφώσας Τράπεζας κατά την 13^η Ιουλίου 2005 ανέρχεται σύμφωνα με το καταστατικό της, τις αποφάσεις Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων και του Διοικητικού της Συμβουλίου σε Ευρώ 926.328.134,15 διαιρούμενο σε 314.009.537 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Ευρώ 2,95 η κάθε μία, ενώ το μετοχικό κεφάλαιο που εμφανίζεται στον Ισολογισμό ανέρχεται σε Ευρώ 923.035.878,10. Η διαφορά Ευρώ 3.292.256,05 (926.328.134,15 – 923.035.878,10) οφείλεται στο ότι η Τράπεζα είχε στην κυριότητα της την 13^η Ιουλίου 2005 ίδιες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 3.292.256,05 (1.116.019 μετοχές Χ Ευρώ 2,95) η οποία αφαιρείται από το καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

II. ΙΣΤΟΡΙΚΟ ΤΡΑΠΕΖΑΣ – Συνέχεια

Μετοχικό κεφάλαιο – Συνέχεια

Σημειώνουμε ότι η διαφορά Ευρώ 22.981.962,78 μεταξύ της αξίας κτήσεως των ιδίων μετοχών Ευρώ 26.274.218,83 και της ονομαστικής αξίας αυτών Ευρώ 3.292.256,05 έχει καταχωρηθεί αφαιρετικά από το λογαριασμό Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Ο πίνακας που ακολουθεί συνοψίζει τα ανωτέρω:

	Αριθμός μετόχων	Ονομαστική Αξία €	Αποθεματικό υπέρ το άρτιο €
Σύνολο μετοχικού κεφαλαίου	314.009.537	926.328.134,15	517.486.280,21
Ίδιες μετοχές	<u>(1.116.019)</u>	<u>(3.292.256,05)</u>	<u>(22.981.962,78)</u>
Ισολογισμός μετασχηματισμού	<u>312.893.518</u>	<u>923.035.878,10</u>	<u>494.504.317,43</u>

Διοίκηση-Εκπροσώπηση της Τράπεζας

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από 5 έως 20 μέλη τα οποία εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας είναι αρμόδιο να αποφασίζει κάθε πράξη που αφορά την διοίκηση της Τράπεζας, τη διαχείριση της περιουσίας της και γενικά την επιδίωξη του σκοπού της, χωρίς κανένα περιορισμό (με εξαίρεση τα θέματα που με τον νόμο ή το καταστατικό έχουν υπαχθεί ρητά στην αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης) και να εκπροσωπεί την Τράπεζα επί δικαστηρίου και εξωδίκως. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αναθέτει

την άσκηση των εξουσιών του (με εξαίρεση τις περιπτώσεις τις οποίες ο Νόμος ή το Καταστατικό απαιτούν συλλογική ενέργεια του Διοικητικού Συμβουλίου) σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ή υπαλλήλους της Τράπεζας, ή σε τρίτους.

Η θητεία των μελών του Δ.Σ είναι τριετής και λήγει εντός του 2007.

Σύμφωνα με τον Ν.2076/92 άρθρο 6, υπεύθυνοι έναντι της Τράπεζας της Ελλάδος για την διοίκηση της Τράπεζας θα είναι οι κ.κ. Ξ. Νικήτας και Ν. Νανόπουλος.

III. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ- ΕΦΑΡΜΟΣΘΕΙΣΕΣ ΑΡΧΕΣ

Η παρούσα έκθεση στηρίχθηκε στα στοιχεία του Ισολογισμού μετασχηματισμού της Τράπεζας με ημερομηνία 13 Ιουλίου 2005 ο οποίος συντάχθηκε από την Διοίκησή της.

«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

III. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ- ΕΦΑΡΜΟΣΘΕΙΣΕΣ ΑΡΧΕΣ – Συνέχεια

Τα στοιχεία του Ισολογισμού αυτού ελέγχθηκαν σε αντιπαραβολή με τα λογιστικά βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας –τα οποία τηρούνται με βάση το Κλαδικό Λογιστικό Σχέδιο των Τραπεζών, αλλά μετρώνται και αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές και τους κανόνες που προβλέπονται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα (ΔΛΠ/ΔΠΧΠ) που υιοθετήθηκαν από την Τράπεζα από την 1 Ιανουαρίου 2005, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3229/2004– λαμβανομένων υπόψη και των προσηκουσών εξωλογιστικών εγγραφών.

Κατά την διενεργηθείσα εργασία εφαρμόστηκαν οι ελεγκτικές αρχές και διαδικασίες, οι οποίες έχουν υιοθετηθεί από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών εντός του πλαισίου που οριοθετείται από το Ν. 2166/1993 για το μετασχηματισμό επιχειρήσεων.

Από την Τράπεζα τέθηκαν στη διάθεσή μας όλα τα βιβλία και στοιχεία της και μας παρασχέθηκαν όλες οι ζητηθείσες πληροφορίες και διευκρινίσεις καθώς και κάθε διευκόλυνση στο έργο μας.

Τα αποτελέσματα της εργασίας που εκτελέσαμε διατυπώνονται στην παρούσα έκθεση. Η εργασία μας περιορίστηκε στη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας και στη βεβαίωση ότι ο Ισολογισμός μετασχηματισμού της 13^{ης} Ιουλίου 2005 προκύπτει από τα τηρούμενα από την Τράπεζα λογιστικά βιβλία και στοιχεία λαμβανομένων υπόψη και των εξωλογιστικών εγγραφών.

Επισημαίνεται ότι δεν διενεργήθηκε έλεγχος του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Τράπεζας για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2005 έως την 13^η Ιουλίου 2005 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 37 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιριών» και τα Ελληνικά Ελεγκτικά πρότυπα που υιοθετήθηκαν με την απόφαση της ΕΛΤΕ με αριθμό πρωτοκόλου 563/3.11.2004 (ΦΕΚ 1589/22.10.2004 Τεύχος Δεύτερο) με σκοπό την έκφραση γνώμης κατά πόσο ο ισολογισμός μετασχηματισμού απεικονίζει ακριβοδίκαια την οικονομική θέση της Τράπεζας. Συνεπώς δεν εκφράζουμε τέτοια γνώμη. Η εργασία μας δεν επεκτάθηκε για να διαπιστώσει την ύπαρξη τυχόν υπεραξιών ή υποτιμήσεων, απαξιώσεων, αφανών αποθεματικών, ή υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία μετασχηματισμού (13^η Ιουλίου 2005) επειδή δεν προβλέπεται από το Ν. 2166/1993 και τις σχετικές εγκυκλίους για αυτού του είδους τις εργασίες. Επίσης δεν διενεργήθηκε οποιαδήποτε εργασία για τυχόν φορολογικές παραβάσεις ή άλλου είδους φορολογικές εκκρεμότητες (όπως τυχόν καθυστερήσεις αποδόσεως φόρων, κλπ.).

Τα ανωτέρω αποτέλεσαν αντικείμενο της αποτίμησης της Τράπεζας προκειμένου να ελεγχθεί η σχέση ανταλλαγής που προσδιορίστηκε από τα αντίστοιχα διοικητικά συμβούλια των μετασχηματιζόμενων επιχειρήσεων.

«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΦΓ EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

ΙV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Αμέσως παρακάτω παραθέτουμε τη λογιστική αξία της Τράπεζας όπως αυτή προέκυψε από τα βιβλία και στοιχεία της λαμβανομένων υπόψη και των εξωλογιστικών εγγραφών.

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13^{ης} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Ταμείο και διαθέσιμα στην Κεντρική Τράπεζα	733.711.699,80
Κρατικά και εξομοιούμενα προς αυτά αξιόγραφα δεκτά για επαναχρηματοδότηση από την Κεντρική Τράπεζα	113.617.736,18
Απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων	3.079.962.166,36
Χαρτοφυλάκιο συναλλαγών	454.939.848,40
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	271.726.887,26
Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες	20.618.393.197,72
Χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση επενδύσεων	7.275.177.615,34
Συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις	591.410.717,42
Συμμετοχές σε συγγενείς επιχειρήσεις	71.028.134,36
Άυλα πάγια στοιχεία	898.871,11
Ενσώματα πάγια στοιχεία	394.488.744,22
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	<u>304.902.381,12</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	<u>33.910.257.999,29</u>

«ΤΡΑΠΕΖΑ ΕFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

IV. ΔΙΑΠΙΣΤΩΣΗ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ – Συνέχεια

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 13^{ης} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	8.829.857.929,27
Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα	648.762.049,01
Υποχρεώσεις προς πελάτες	21.904.065.732,16
Λοιπά στοιχεία παθητικού	<u>421.779.212,47</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>31.804.464.922,91</u>
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Μετοχικό Κεφάλαιο	923.035.878,10
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	494.504.317,43
Λοιπά αποθεματικά	<u>688.252.880,85</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	<u>2.105.793.076,38</u>
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	<u>33.910.257.999,29</u>

V. ΚΑΘΑΡΗ ΘΕΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΖΟΜΕΝΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΑΞΙΕΣ

Η καθαρή θέση με βάση τις λογιστικές αξίες προκύπτει ως εξής:

	ΠΟΣΑ ΣΕ ΕΥΡΩ
Σύνολο Ενεργητικού (σελίδα 7)	33.910.257.999,29
Μείον: Σύνολο Παθητικού (σελίδα 8)	<u>(31.804.464.922,91)</u>
ΚΑΘΑΡΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΘΕΣΗ/ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	<u>2.105.793.076,38</u>

«ΤΡΑΠΕΖΑ EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»
ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13ης ΙΟΥΛΙΟΥ 2005

VI. ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΘΕΜΑΤΑ

1. Ελεγχθείσες περιόδους

Φορολογικά ανέλεγκτες παραμένουν οι χρήσεις της Τράπεζας από 2002 έως και 2004, καθώς επίσης, και οι χρήσεις που αναφέρονται στις παρακάτω απορροφηθείσες από την Τράπεζα εταιρίες: α) Σύμβουλοι Επενδύσεων Εργασίας Α.Ε. (χρήσεις 2001 έως 30.4.2003), β) Q – Διαχείρισης Συστημάτων & Υπηρεσιών Ολικής Ποιότητας Α.Ε. (χρήση 1.1 – 30.11.2003) και γ) Τέλεσις Νταϊρέκτ Συμβουλευτική Α.Ε. (χρήσεις 2000-2004).

2. Πρόβλεψη φόρου εισοδήματος περιόδου 1.1.2005 έως 13.7.2005

Η πρόβλεψη φόρου για την περίοδο 1.1.2005 έως 13.7.2005, η οποία έχει καταχωρηθεί στον Ισολογισμό μετασχηματισμού, υπολογίστηκε από την Τράπεζα με ποσοστό 27% που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος 32% μειωμένου κατά 5 ποσοστιαίες μονάδες λόγω της συγχώνευσης της ΤΡΑΠΕΖΑΣ EFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε. με την ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ. Η τελική φορολογική υποχρέωση της Τράπεζας θα οριστικοποιηθεί στο κλείσιμο της χρήσης του 2005.

VII. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

Από την διενεργηθείσα εργασία στα λογιστικά βιβλία και στοιχεία της Τράπεζας εξάγεται το συμπέρασμα ότι ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 13^{ης} Ιουλίου 2005 προκύπτει από τα τηρούμενα από την Τράπεζα λογιστικά βιβλία και στοιχεία καθώς και από τις προσήκουσες εξωλογιστικές εγγραφές και απεικονίζει τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της Τράπεζας κατά την 13^η Ιουλίου 2005 σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 2166/1993, του Ν.2190/1920, του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2992/2002.

Η παρούσα συντάχθηκε για να χρησιμοποιηθεί μόνο για την απορρόφηση της Εταιρείας «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την Τράπεζα «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.» σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 2166/1993, του Ν.2190/1920, του Ν. 2515/1997 και του Ν. 2992/2002.

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2005

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Νικόλαος Σοφινός
Α.Μ. ΣΟΕΛ 12231
Deloitte .

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙΙ

**ΕΚΘΕΣΗ ΕΠΙ ΤΟΥ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ
ΤΗΣ 13^{ΗΣ} ΙΟΥΛΙΟΥ 2005
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»**

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2005

ΕΚΘΕΣΗ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΣΗΣ

=====

**ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 13^η Ιουλίου 2005
ΤΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΗΣ
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»
ΠΡΟΚΕΙΜΕΝΟΥ ΑΥΤΗ ΝΑ ΑΠΟΡΡΟΦΗΘΕΙ
ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ
«EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.»**

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν.2166/1993 και του άρθρου 16
παρ. 5 του Ν. 2515/1997

1. ΓΕΝΙΚΟ ΜΕΡΟΣ

1.1 Εντολή ελέγχου και αντικείμενο πιστοποίησης

Η παρούσα έκθεση, συντάχθηκε ύστερα από την, με ημερομηνία 12.07.2005, Σύμβαση Έργου με την «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ», που υπογράφεται από τους εκπροσώπους της εταιρείας κ.κ. Μπίμπα Αντώνιο και Αντωνόπουλο Αλέξανδρο, με σκοπό τη διαπίστωση της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας (Ενεργητικού και Παθητικού), κατά την 13η Ιουλίου 2005, προκειμένου αυτή να απορροφηθεί από την ανώνυμη εταιρεία «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.».

Η πιο πάνω Σύμβαση Έργου, συντάχθηκε μετά από ομόφωνη απόφαση του Δ.Σ. της πιο πάνω Α.Ε., κατά την οποία αποφασίστηκε η απορρόφηση της εταιρείας, η δε πιστοποίηση του Ισολογισμού που θα χρησιμοποιηθεί για το μετασχηματισμό, αποφασίστηκε να ανατεθεί σε Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή.

1.2 Σύντομο ιστορικό (ίδρυση, έδρα, διάρκεια, σκοπός, βιβλία, έναρξη διαπραγμάτευσης στο Χ.Α.Α)

Η **άδεια λειτουργίας** της εταιρείας δόθηκε με την 25115/B456/21.05.90 κοινή απόφαση των Υπουργών Οικονομικών και Εθνικής Οικονομίας.

Η **σύσταση** της εταιρίας πραγματοποιήθηκε στις 15 Ιουνίου 1990 και δημοσιεύτηκε στο ΦΕΚ 2390/18.06.1990 με Αρ. Μ.Α.Ε. 22029/06/Β/90/11.

Ιδρυτές της «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» ήταν η πρώην ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε. και η πρώην ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ Α.Ε.

Η **επωνυμία** της εταιρίας είναι «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» και έχει διακριτικό τίτλο “THE GREEK PROGRESS FUND S.A.”.

Έδρα της εταιρίας έχει οριστεί ο Δήμος Αθηναίων.

Η **διάρκεια** της εταιρίας, ορίσθηκε σε ενενήντα έτη από την καταχώρηση της στο οικείο Μητρώο Ανωνύμων εταιριών.

Ο σκοπός της εταιρίας, με βάση το άρθρο 4 του κωδικοποιημένου Καταστατικού της, ορίσθηκε :

η διαχείριση αποκλειστικά χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά τις διατάξεις του Νόμου 1969/1991 «Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου Αμοιβαία Κεφάλαια, διατάξεις εκσυγχρονισμού και εξυγιάνσεως της Κεφαλαιαγοράς και άλλες διατάξεις» και τις εν γένει διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Ως κινητές αξίες νοούνται οι μετοχές, ομολογίες, τα ομόλογα, οι τίτλοι μεριδίων αμοιβαίων κεφαλαίων, τα πιστοποιητικά καταθέσεων του άρθρου 9 του Α.Ν. 148/1967, τα έντοκα γραμμάτια του Δημοσίου και άλλα χρηματιστηριακά πράγματα, σύμφωνα με τις εκάστοτε ισχύουσες διατάξεις. Για την επίτευξη του ανωτέρου σκοπού η εταιρία δύναται να συμμετέχει με οποιαδήποτε μορφή σε οποιοσδήποτε συναφείς επιχειρήσεις.

Με την έναρξη της δραστηριότητας της, η εταιρία θεώρησε **βιβλία** της Γ' Κατηγορίας του ΚΒΣ στη Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ Αθηνών. Κατά συνέπεια πληρούνται οι προϋποθέσεις της παρ. 2 του άρθρου 1 του Ν. 2166/93, σχετικά με το θέμα των βιβλίων.

Η εταιρία πραγματοποιεί το σύνολο του κύκλου εργασιών της, από την ίδρυσή της μέχρι σήμερα, από τις δραστηριότητες που αναφέρονται στους σκοπούς του καταστατικού της. Κατά συνέπεια, δεν τίθεται θέμα εξαιρέσεως της εταιρίας από την εφαρμογή των διατάξεων του Ν.2166/93 και του 2515/1997 με βάση τους περιορισμούς της παρ.11 του άρθρου 7 του Ν.2386/96, που αναφέρονται στο **κύριο αντικείμενο των εργασιών** της μετασχηματιζόμενης εταιρίας.

Η εταιρία εισήγαγε τις μετοχές της στο χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών το 1990 (3/09/1990).

1.3 Εταιρικό Κεφάλαιο

Η εξέλιξη του μετοχικού κεφαλαίου από την ίδρυση της εταιρίας μέχρι τις 31.12.2004 παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ Γ.Σ.	ΠΡΑΞΗ	ΦΕΚ	ΠΟΣΟ ΑΥΞΗΣΗΣ / (ΜΕΙΩΣΗΣ)	ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ	ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ	ΟΝΟΜ. ΑΞΙΑ
15/6/1990	Ίδρυση	2390/18-6-1990	600.000.000,00 δρχ	600.000.000,00	600.000.000,00 δρχ	300.000	2.000,00 δρχ
30/6/1990	Δημόσια εγγραφή	1111/29-4-1991	11.800.000.000,00 δρχ	11.800.000.000,00	12.400.000.000,00 δρχ	6.200.000	2.000,00 δρχ
28/5/1999	Αύξηση με κεφαλαιοποίηση αποθεματικών	6632/13-8-1999	3.720.000.000,00 δρχ	-	16.120.000.000,00 δρχ	8.060.000	2.000,00 δρχ
20/12/1999	Split (1:1)	1995/15-3-2000	0,00 δρχ	-	16.120.000.000,00 δρχ	16.120.000	1.000,00 δρχ
20/12/1999	Αύξηση με καταβολή μετρητών	1995/15-3-2000	16.120.000.000,00 δρχ	16.120.000.000,00	32.240.000.000,00 δρχ	32.240.000	1.000,00 δρχ
26/4/2001	Μείωση λόγω μετατροπής σε ευρώ και πίστωση του ειδικού αποθεματικού	3329/5-6-2001	151.620,25 €	-	94.463.200,00 €	32.240.000	2,93 €

Σημειώνεται, ότι σύμφωνα με το άρθρο 5 του τελευταίου κωδικοποιημένου καταστατικού της εταιρείας προκύπτει ότι:

«Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της 4/7/2005, αποφασίστηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, κατά συνολικό ποσό 122.350.800 ευρώ, και η ταυτόχρονη μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής από 2,93 ευρώ σε 2,69 ευρώ, ως εξής :

α) Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 934.960 ευρώ, με κεφαλαιοποίηση ισόποσου μέρους του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον». Ταυτόχρονα μεταβλήθηκε η ονομαστική αξία της μετοχής κατά 0,24 ευρώ, δηλαδή από 2,93 ευρώ σε 2,69 ευρώ. Έναντι του συνολικού ποσού που προέκυψε από το άθροισμα του κεφαλαιοποιούμενου ποσού (934.960 ευρώ) και του ποσού που προέκυψε από τη μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής (0,24 ευρώ X 32.240.000 μετοχές = 7.737.600 ευρώ), δηλαδή ποσού 8.672.560 ευρώ (934.960 + 7.737.600 = 8.672.560), εκδόθηκαν 3.224.000 νέες μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,69 ευρώ η καθεμία, οι οποίες διανεμήθηκαν δωρεάν στους παλαιούς μετόχους με αναλογία μία (1) νέα μετοχή προς δέκα (10) παλαιές.

β) Επίσης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 121.415.840 ευρώ, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 45.136.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,69 ευρώ και τιμής εκδόσεως 2,88 ευρώ η κάθε μία. Η συνολική υπέρ το άρτιον αξία, ποσού 8.575.840 ευρώ, ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Μετά τα ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε διακόσια δέκα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες δέκα τέσσερις χιλιάδες (216.814.000) ευρώ και διαιρείται σε ογδόντα εκατομμύρια εξακόσιες χιλιάδες (80.600.000) μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,69 ευρώ η κάθε μία».

Τα παραπάνω ποσά της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου εμφανίζονται στον Ισολογισμό μετασχηματισμού, στους λογαριασμούς «Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο» κατά ποσό € 121.415.840,00 και «Οφειλόμενη Διαφορά υπέρ το Άρτιο» κατά ποσό € 8.575.840,00.

1.4 Διαχείριση, Εκπροσώπηση

Η μορφή του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας, όπως διαμορφώθηκε με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης στις 27/05/2005 η οποία καταχωρήθηκε στο μητρώο Ανωνύμων Εταιριών με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2-8086/22.6.2005 και ισχύει μέχρι και σήμερα έχει ως εξής:

α/α	Μέλος	Ιδιότητα	Επάγγελμα
1	Αντώνιος Μπίμπας	Πρόεδρος & εκτελεστικό μέλος	Τραπεζικός
2	Άγγελος Τσιχριντζής	Αντιπρόεδρος & ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Δικηγόρος
3	Αλέξανδρος Αντωνόπουλος	Δ/νων σύμβουλος - Γενικός Δ/ντης & εκτελεστικό μέλος	Οικονομολόγος Δ/νων σύμβουλος Lazard Freres Asset Mgt
4	Alexander Zagoreos	Μη εκτελεστικό μέλος	Δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω
5	Μιλτιάδης Σινιόγλου - Τοσίτσας	Μη εκτελεστικό μέλος	Οικονομολόγος
6	Ιωάννης Σακελλαριάδης	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	Οικονομολόγος
7	Δημήτριος Γεωργούτσος	Μη εκτελεστικό μέλος	Οικονομολόγος

Η θητεία του ανωτέρω Διοικητικού Συμβουλίου λήγει στις 30/06/2008.

- Την εταιρία εκπροσωπούν και δεσμεύουν με την υπογραφή τους, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα με το πρακτικό της 27/05/2005 του Διοικητικού Συμβουλίου οι κατωτέρω οι οποίοι θα ενεργούν ανά δύο: Αλέξανδρος Αντωνόπουλος και Κων/νος Παναγούλιας
- Για την κίνηση όλων των λογαριασμών της εταιρίας σε όλες τις τράπεζες και ειδικότερα για τις πράξεις που αναλυτικά αναφέρονται στο πρακτικό 27/05/2005 του Διοικητικού Συμβουλίου, την εταιρία εκπροσωπούν και δεσμεύουν υπογράφοντες ανά δύο, οι κ.κ. Αντώνιος Μπίμπας, Αλέξανδρος Αντωνόπουλος και Κων/νος Παναγούλιας.
- Σε θέματα σύναψης, τροποποίησης ή καταγγελίας σύμβασης εργασίας εν γένει, η εταιρία δεσμεύεται με τις από κοινού υπογραφές του Προέδρου του Δ.Σ. κ. Αντωνίου Μπίμπα και της κ. Δέσποινας Γιούργα.
- Επί παντός άλλου θέματος η εταιρία εκπροσωπείται και δεσμεύεται με τις από κοινού υπογραφές των κ.κ. Αντωνίου Μπίμπα και Αλέξανδρου Αντωνόπουλου.

1.5 Αντικείμενο πιστοποίησης

Όπως ορίζεται από τις διατάξεις του άρθρου 3 του Ν. 2166/93 και όπως οι διατάξεις αυτές ερμηνεύτηκαν με την εγκύκλιο με αρ. 1039799/10359/80012/Πολ.1080/5.4.94 του Υπουργείου Οικονομικών καθώς και σύμφωνα με τις διατάξεις της παρ. 5 του άρθρου 16 του Ν. 2515/1997, το αντικείμενο της παρούσας έκθεσης, είναι να Πιστοποιήσει τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού, της υπό απορρόφησης εταιρίας.

Συγκεκριμένα, σύμφωνα και με τις διευκρινήσεις της προαναφερόμενης εγκυκλίου, αντικείμενο της έκθεσης είναι να πιστοποιήσει ότι τα κονδύλια του Ισολογισμού Μετασχηματισμού 13.07.2005 ο οποίος έχει συνταχθεί για το σκοπό της απορρόφησης, προκύπτουν από τα λογιστικά βιβλία της μετατρεπόμενης εταιρείας και απεικονίζουν τις λογιστικές αξίες των αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων, όπως αυτές απεικονίστηκαν στην απογραφή που διενεργήθηκε για αυτό το σκοπό.

Στο επόμενο κεφάλαιο της παρούσας έκθεσης, παραθέτουμε την πιστοποίηση της λογιστικής αξίας των επιμέρους στοιχείων του Ισολογισμού Μετασχηματισμού.

Για τους σκοπούς της εργασίας μας αυτής, αφού λάβαμε υπόψη τις διατάξεις των Νόμων 2166/93, 2515/1997 και του Ν. 2190/1920, εφαρμόσαμε τις ελεγκτικές διαδικασίες που κρίναμε κατάλληλες, στα πλαίσια των αρχών και κανόνων ελεγκτικής που έχουν υιοθετηθεί από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών - Λογιστών.

2. ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ ΑΞΙΑΣ ΤΗΣ ΜΕΤΑΤΡΕΠΟΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ

2.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟΣ

Η λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων της «ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» κατά την 13η Ιουλίου 2005, όπως προκύπτει από τον Ισολογισμό Μετασχηματισμού της εταιρίας με την ίδια ημερομηνία, που επισυνάπτεται σε αυτήν την έκθεση, ανέρχεται σε 266.460.706,74 € και προσδιορίζεται ως εξής:

	Σύνολο Ενεργητικού	€	268.709.125,15
Μείον:	Σύνολο Υποχρεώσεων	€	<u>2.248.418,41</u>
	Λογιστική Καθαρή Θέση	€	266.460.706,74

Η παραπάνω καθαρή θέση, προκύπτει από τα λογιστικά βιβλία της εταιρίας και όλοι οι λογαριασμοί των βιβλίων αυτών, απεικονίζονται σωστά στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005.

Η αναλυτική απογραφή της περιουσίας της εταιρίας κατά την 13η Ιουλίου 2005, καθώς και οι Οικονομικές Καταστάσεις (Ισολογισμός Μετασχηματισμού, Λογαριασμός Αποτελεσμάτων Χρήσεως) με την ίδια ημερομηνία, έχουν καταχωρηθεί στο εξής, θεωρημένο από τη Δ.Ο.Υ. Φ.Α.Ε.Ε. Αθηνών βιβλίο:

- Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών σελίδες από 75 έως 93, αριθμός πράξης θεώρησης 3018/19.01.94 (σελ. 1-100), το οποίο στην παρούσα έκθεση θα χαρακτηρίζεται σαν “ Βιβλίο Απογραφών και Ισολογισμών ”.

2.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

2.2.1 ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

2.2.1.1 Ταμείο & Διαθέσιμα € 34.376.892,69

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 82 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 34.376.892,69, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Ταμείο	€	760,70
Καταθέσεις Όψεως Σε Ευρώ	€	774.517,68
Καταθέσεις Προθεσμίας Σε Ευρώ	€	33.600.000,00
Καταθέσεις Όψεως Σε Ξ.Ν.	€	1.614,31
Σύνολο	€	34.376.892,69

Ο λογαριασμός «Ταμείο», ποσού € 760,70, αφορά στο ταμείο της εταιρείας.

Ο λογαριασμός «Καταθέσεις Όψεως Σε Ευρώ», ποσού € 774.517,68 αναλύεται ως εξής :

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	ΟΨΕΩΣ 0026/0202/0200340366 EUROBANK	37.324,75
2	ΟΨΕΩΣ 0026/0201/0200340605 EUROBANK	0,00
3	ΟΨΕΩΣ 0026.0062.0200163183 EUROBANK	50.765,06
4	ΟΨΕΩΣ 0026.0062.0200163011 EUROBANK	14.327,81
5	ΟΨΕΩΣ 0026.0062.0200163256 EUROBANK	3.098,52
6	ΟΨΕΩΣ 0026/0222/0200353269 EUROBANK	19.941,40
7	ΟΨΕΩΣ 0222.0200385551 EUROBANK	135.064,98
8	ΠΕΡΙΘ.ΑΣΦΑΛ/ΣΗΣ 0026.0062.0200162823 EUROBANK	513.995,16
	Σύνολο	774.517,68

Ο λογαριασμός «Καταθέσεις Προθεσμίας Σε Ευρώ», ποσού € 33.600.000,00 αφορά σε ένα λογαριασμό κατάθεσης στην «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.».

Ο λογαριασμός «Καταθέσεις Όψεως Σε Ξ.Ν.», ποσού € 1.614,31 αφορά σε ένα λογαριασμό κατάθεσης σε δολάρια στην «EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.».

2.2.1.2 Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων € 64.097.902,56

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 75 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 64.097.902,56, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Μετοχές Trading εισηγμένες στο Χ.Α.	€	63.986.368,96
Δικαιώματα ΑΜΚ Γενικής Τράπεζας	€	111.533,60
Σύνολο	€	64.097.902,56

Οι Μετοχές TRADING εισηγμένες στο Χ.Α. ποσού € 63.986.368,96 αφορούν σε:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	ALPHA BANK ΑΕ	6.593.713,04
2	ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	131.800,00
3	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	2.281.788,46
4	NOTOS COM HOLDINGS	474.071,40
5	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕ	1.697.152,50
6	ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΕ	1.257.360,00
7	«Η ΕΘΝΙΚΗ» ΑΕΕΓΑ	586.864,00
8	ΔΙΑΣ ΑΕΕΧ	1.377.537,80
9	ΟΤΕ ΑΕ	11.204.127,20
10	ΓΕΡΜΑΝΟΣ ΑΒΕΕ	2.550.115,36
11	COSMOTE ΑΕ	3.582.167,40
12	ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ ΑΒΕΕ	910.636,20
13	ΑΕΤ ΤΙΤΑΝ (Κ)	256.200,00
14	ΓΕΚ ΑΕ	227.740,00
15	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ ΑΕ	296.313,60
16	ΜΟΤΟΡ ΟΪΛ ΑΕ	1.336.192,00
17	ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ ΑΕ	212.546,40
18	COCA-COLA ΕΕΕ	6.812.376,00
19	ΕΠΙΧ.ΗΧΟΥ & ΕΙΚΟΝΑΣ ΑΕ	287.197,00
20	ΗΥΑΤΤ REGENCY ΑΕ	1.115.680,00
21	ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ ΑΕ	2.037.483,00
22	ΔΕΗ ΑΕ	5.935.797,20
23	ΕΥΔΑΠ ΑΕ	365.955,20
24	ΑΤΤΙΚΑ ΑΕ ΣΥΜ/ΧΩΝ	130.180,00
25	Μ.Ι. ΜΑΙΛΛΗΣ ΑΕΒΕ	317.060,00
26	ΚΑΕ ΑΕ	1.039.627,20
27	FOLLI-FOLLIE ΑΒΕΕ	1.878.000,00
28	ΟΠΑΠ ΑΕ	9.090.688,00
	Σύνολο	63.986.368,96

2.2.1.3 Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά Μέσα € 202.515,82

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 75 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 202.515,82, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Συμβόλαια Δικαιωμάτων Προαίρεσης	€	199.279,00
STOCK REPOS	€	3.236,82
Σύνολο	€	202.515,82

2.2.1.4 Αξιόγραφα Διαθεσίμων προς Πώληση Επενδύσεων € 37.967.129,64

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στις σελίδες 75 – 76 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 37.967.129,64, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Μετοχές AFS Εισηγμένες στο Χ.Α.	€	32.354.101,94
Μετοχές μη Εισηγμένων Εταιρειών Εσωτερικού	€	1.588.152,06
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	€	309.299,63
Μετοχές Εξωτερικού μη Εισηγμένες	€	70.886,56
Ομόλογα Εξωτερικού	€	1.877.878,00
Λοιπά Χρεώγραφα Εξωτερικού	€	1.766.811,45
Σύνολο	€	37.967.129,64

Ο λογαριασμός «Μετοχές AFS Εισηγμένες στο Χ.Α.» ποσού € 32.354.101,94 αφορούν σε:

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ-AFS	1.071.375,60
2	ΟΛΠ-AFS	659.000,00
3	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ-AFS	9.045.800,00
4	JUMBO-AFS	322.520,00
5	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ-AFS	2.443.743,00
6	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ-AFS	1.466.950,40
7	ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ-AFS	142.326,26
8	GLOBAL-AFS	222.712,00
9	J&P ΑΒΑΞ-AFS	182.040,00
10	ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ-AFS	161.135,40
11	TITAN-AFS	3.222.483,60
12	ΕΛΛ.ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ-AFS	295.366,24
13	ΓΕΚ-AFS	403.821,62
14	ΤΕΡΝΑ-AFS	359.697,00
15	S&B-AFS	0,00
16	ΜΕΤΚΑ-AFS	673.196,00
17	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ-AFS	1.175.336,80
18	ΕΛΛ.ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ-AFS	4.522.354,72
19	CHIRITA-AFS	154.287,10
20	FOURLIS-AFS	1.844.080,00
21	ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ-AFS	748.646,20
22	ΕΛΛ.ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-AFS	59.850,00
23	ΕΥΔΑΠ-AFS	1.187.606,40
24	ΑΤΤΙΚΑ-AFS	356.580,00
25	Μ.Ι.ΜΑΪΛΛΗΣ-AFS	1.313.621,60
26	LAMDA DEVELOPMENT-AFS	319.572,00
Σύνολο		32.354.101,94

Ο λογαριασμός «Μετοχές μη Εισηγμένων Εταιρειών Εσωτερικού» ποσού € 1.588.152,06 αφορούν σε:

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	ΥΑΛΟΥΡΓΙΚΗ ΒΙΟΜ. ΓΙΟΥΛΑ Α.Ε.	942.912,44
2	BARING HEL.VENTURES Α' (Π)	120.989,62
3	HELLAS FLYING DOLPHINS Α.Ν.Ε.	524.250,00
Σύνολο		1.588.152,06

Ο λογαριασμός «Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού» ποσού € 309.299,63 αφορούν στην εταιρεία «ALLIANZ WORLD EQUITY ΔΙΕΘΝΕΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΩΝ».

Ο λογαριασμός «Μετοχές Εξωτερικού μη Εισηγμένες» ποσού € 70.886,56 αφορούν στην εταιρεία «VALTOP HOLDINGS LTD».

Ο λογαριασμός «Ομόλογα Εξωτερικού» ποσού € 1.877.878,00 αφορούν σε:

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	EUROBOND ΚΥΜ.ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	499.750,00
2	EFG TIER I	1.378.128,00
	Σύνολο	1.877.878,00

Ο λογαριασμός «Λοιπά Χρεόγραφα Εξωτερικού» ποσού € 1.766.811,45 αφορούν σε:

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	GLOBAL CAPITAL INVESTORS L.P.	423.486,20
2	GLOBAL CAPITAL INVESTORS II L.P.	1.343.325,25
	Σύνολο	1.766.811,45

2.2.1.5 Απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές Εταιρείες € 1.093.858,12

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 78 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 1.093.858,12, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αφορά σε απαιτήσεις από Χρηματιστηριακές Εταιρείες λόγω πώλησης χρεογράφων.

2.2.1.6 Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία € 130.970.826,32

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 78 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 130.970.826,32, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Οφειλόμενο Κεφάλαιο	€	129.991.680,00
Μερίσματα Εισπρακτέα	€	602.173,19
Επιταγές Εισπρακτέες (Μεταχρονολογημένες)	€	334.972,09
Προυπολογισμένοι Τόκοι Καταθέσεων	€	8.375,00
Προυπολογισμένα Έσοδα Χρεογράφων	€	33.626,04
Σύνολο	€	130.970.826,32

Ο λογαριασμός «Οφειλόμενο Κεφάλαιο», ποσού € 129.991.680,00, αφορά στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 04.07.2005. Το μετοχικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά ποσό 121.415.840 ευρώ, με καταβολή μετρητών, με την έκδοση 45.136.000 νέων μετοχών, ονομαστικής αξίας 2,69 ευρώ και τιμής εκδόσεως 2,88 ευρώ η κάθε μία. Η συνολική υπέρ το άρτιο αξία, ποσού 8.575.840 ευρώ, ήχθη στον λογαριασμό «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο»

2.3 ΑΝΑΛΥΣΗ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΤΟΥ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ

2.3.1 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

2.3.1.1. Μετοχικό Κεφάλαιο € 95.398.160,00

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρίας κατά την 13.07.2005, ανέρχονταν στο ποσό των € 95.398.160,00, είναι πλήρως καταβλημένο και έχει καταχωρηθεί στη σελίδα 83 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 95.398.160,00, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

2.3.1.2. Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο € 121.415.840,00

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 83 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 121.415.840,00, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός «Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο», αφορά στην καταβολή μετρητών για την αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 04.07.2005.

2.3.1.3. Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο € 9.069.015,11

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 83 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 9.069.015,11, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

2.3.1.4. Οφειλόμενη Διαφορά υπέρ το άρτιο € 8.575.840,00

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 83 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 8.575.840,00, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός «Οφειλόμενη Διαφορά υπέρ το άρτιο», αφορά στην αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφασίστηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 04.07.2005.

2.3.1.5. Σωρευμένα Κέρδη/ Ζημιές Προηγούμενων Χρήσεων € 27.779.923,24

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 84 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 27.779.923,24, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

2.3.1.6. Αποθεματικά € 4.221.928,39

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στις σελίδες 83 – 84 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 4.221.928,39, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Ειδικά Αποθεματικά	€	151.620,25
Αποθεματικό AFS Επενδύσεων	€	4.070.308,14
Σύνολο	€	4.221.928,39

Ο λογαριασμός «Ειδικά Αποθεματικά», ποσού € 151.620,25, αφορά σε ειδικό αποθεματικό που σχηματίσθηκε για τη μετατροπή του μετοχικού κεφαλαίου σε ευρώ.

Ο λογαριασμός «Αποθεματικό AFS Επενδύσεων», ποσού € 4.070.308,14, αναλύεται ως εξής:

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΟΣΑ ΣΕ €
1	BHV	-4.826,26
2	A/K ALLIANZ	25.007,08
3	GCI	41.874,70
4	EFG TIER I	-106.872,00
5	VALTOP HOLDINGS	-48.431,52
6	ΚΑΡΔΑΣΙΛΑΡΗΣ	-69.259,98
7	ΟΛΠ	96.523,49
8	ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	488.530,24
9	JUMBO	153.930,00
10	ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	726.336,19
11	ΓΕΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	54.517,97
12	ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ	1.206,43
13	GLOBAL	4.074,00
14	J & P	-72.816,00
15	ΓΡ.ΣΑΡΑΝΤΗΣ	2.054,31
16	TITAN	561.008,19
17	ΕΛΛ.ΤΕΧΝΟΔΟΜΙΚΗ	3.732,91
18	ΓΕΚ	-112.815,15
19	ΤΕΡΝΑ	-120.300,00
20	S & B	0,00
21	ΜΕΤΚΑ	229.571,18
22	ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ	548.180,80
23	ΕΛΛ.ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ	1.152.950,50
24	CHIRITA	-22.058,16
25	FOURLIS	738.515,68
26	ΑΣΤΗΡ ΠΑΛΑΣ	-144.661,60
27	ΕΛΛ.ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ	-25.441,18
28	ΕΥΔΑΠ	-32.379,20
29	ΑΤΤΙΚΑ	-96.962,92
30	ΜΑΙΛΛΗΣ	186.274,44
31	LAMDA	-87.156,00
	Σύνολο	4.070.308,14

2.3.2 ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Οι υποχρεώσεις της εταιρείας την 13.07.2005, αναλύονται ως εξής:

Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού Λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία	€	18.741,33
Προμηθευτές	€	1.699,67
Υποχρεώσεις από Φόρους - Τέλη	€	1.527.337,22
Πιστωτές Διάφοροι	€	180.069,50
Ασφαλιστικοί Οργανισμοί	€	4.038,42
Περιοδικοί Λογαριασμοί Κατανομής	€	516.532,27
Σύνολο	€	2.248.418,41

2.3.2.1 Προβλέψεις Αποζημίωσης Προσωπικού Λόγω Εξόδου από την Υπηρεσία € 18.741,33

Ο λογαριασμός αυτός είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 84 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 18.741,33, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

2.3.2.2 Προμηθευτές € 1.699,67

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στις σελίδες 84 – 85 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 1.699,67, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αφορά υποχρεώσεις της εταιρείας σε προμηθευτές και αναλύεται ως εξής :

Τράπεζα EFG EUROBANK ERGASIAS A.E.	€	1.419,53
COSMOTE-Κινητές Τηλεπικοινωνίες Α.Ε	€	49,28
ICM Διεθνείς Μέθοδοι Καθαρισμού Κτιρίων Μ.Ε.Π.Ε.	€	230,86
Σύνολο	€	1.699,67

2.3.2.3 Υποχρεώσεις από Φόρους – Τέλη € 1.527.337,22

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 86 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 1.527.337,22, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Φόροι - Τέλη Αμοιβών Προσωπικού	€	8.780,33
Φόρος Αμοιβών Ελευθέρων Επαγγελματιών	€	7.145,00
Χαρτόσημο και ΟΓΑ Λοιπών Αμοιβών Τρίτων	€	144,00
Προϋπολογισμένοι Διάφοροι Φόροι	€	1.299.916,80
Λοιποί Φόροι - Τέλη	€	211.351,09
Σύνολο	€	1.527.337,22

Ο λογαριασμός «Φόροι – Τέλη Αμοιβών Προσωπικού», ποσού € 8.780,33, αφορά σε υποχρεώσεις για Φόρο Μισθωτών Υπηρεσιών.

2.3.2.4 Πιστωτές Διάφοροι € 180.069,50

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 86 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 180.069,50, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Αποδοχές Προσωπικού Πληρωτέες	€	7.451,14
Μερίσματα Πληρωτέα	€	172.432,71
Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις σε €	€	185,65
Σύνολο	€	180.069,50

Ο λογαριασμός «Αποδοχές Προσωπικού Πληρωτέες», ποσού € 7.451,14, αφορά σε υποχρεώσεις της εταιρείας προς το προσωπικό.

Ο λογαριασμός «Μερίσματα Πληρωτέα», ποσού € 172.432,71, αναλύεται ως εξής:

Μερίσματα 2000 Πληρωτέα	€	14.327,81
Μερίσματα 2001 Πληρωτέα	€	3.098,52
Μερίσματα 2003 Πληρωτέα	€	19.941,40
Μερίσματα 2004 Πληρωτέα	€	135.064,98
Σύνολο	€	172.432,71

Ο λογαριασμός «Λοιπές Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις», ποσού € 185,65, αφορά σε υποχρεώσεις σε εταιρική πιστωτική κάρτα.

2.3.2.5 Ασφαλιστικοί Οργανισμοί € 4.038,42

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 86 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 4.038,42, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αυτός αφορά σε υποχρεώσεις στο Ίδρυμα Κοινωνικών Ασφαλίσεων.

2.3.2.6 Περιοδικοί Λογαριασμοί Κατανομής € 516.532,27

Ο λογαριασμός αυτός, είναι αναλυτικά καταχωρημένος στη σελίδα 87 του Βιβλίου Απογραφών και Ισολογισμών, το δε συνολικό ποσό που έχει καταχωρηθεί στο πιο πάνω Βιβλίο, ύψους € 516.532,27, εμφανίζεται στο συνημμένο Ισολογισμό Μετασχηματισμού με ημερομηνία 13.07.2005, που συντάχθηκε για το σκοπό της απορρόφησης.

Ο λογαριασμός αναλύεται ως εξής:

Προϋπολογισμένες Αμοιβές και Έξοδα Τρίτων	€	204.500,00
Προϋπολογισμένοι Φόροι Τόκων	€	837,50
Προϋπολογισμένα Διάφορα Έξοδα	€	311.194,77
Σύνολο	€	516.532,27

Ο λογαριασμός «Προϋπολογισμένα Διάφορα Έξοδα», ποσού € 311.194,77, αναλύεται ως εξής:

Προϋπολογισμένες Συνδρομές - Εισφορές	€	241.109,82
Προϋπολογισμένες Αμοιβές Οργάνων Διαχειρίσεως	€	40.363,86
Προϋπολογισμένα Διάφορα Έξοδα	€	29.721,09
Σύνολο	€	311.194,77

3. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΑΘΕΣΗ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΤΟΥ **ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΤΡΟΠΗΣ**

Ανακεφαλαιώνοντας όσα προαναφέρθηκαν, για τους λογαριασμούς του Ενεργητικού, του Παθητικού και της Καθαρής Θέσης, προκύπτει η εξής εικόνα των λογιστικών αξιών, του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της 13.07.2005 της εταιρίας «**ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.**» ο οποίος έχει συνταχθεί με σκοπό την απορρόφηση της πιο πάνω εταιρείας από την εταιρεία «**EFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.**», με βάση τις διατάξεις του Νόμου 2166/93 και του Ν. 2515/1997 .

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ

(Ποσά σε €)

13/7/2005

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ

Ταμείο και Διαθέσιμα	34.376.892,69
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	64.097.902,56
Παράγωγα Χρηματοπιστωτικά μέσα	202.515,82
Αξιόγραφα διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων	37.967.129,64
Απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρείες	1.093.858,12
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	130.970.826,32

Σύνολο περιουσιακών στοιχείων

268.709.125,15

ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Μετοχικό Κεφάλαιο	95.398.160,00
Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο	121.415.840,00
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	9.069.015,11
Οφειλόμενη διαφορά υπέρ το άρτιο	8.575.840,00
Σωρευμένα κέρδη / ζημιές προηγούμενων χρήσεων	27.779.923,24
Αποθεματικά	4.221.928,39

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων (α)

266.460.706,74

Σύνολο υποχρεώσεων (β)

2.248.418,41

Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων (α)+(β)

268.709.125,15

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ**(Ποσά σε €)**

	13/7/2005
Έσοδα από Μερίσματα	3.800.175,05
Τόκοι και συναφή Έσοδα	201.787,74
Κέρδη χαρτοφυλακίου στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	8.451.202,12
Κέρδη από πράξεις διαθεσίμου προς πώληση χαρτοφυλακίου	407.262,62
Λοιπά έσοδα	45.875,60
Λειτουργικά Έσοδα	12.906.303,13
Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου	-962.920,73
Λοιπά Λειτουργικά έξοδα	-459.664,91
Κέρδη προ φόρων	11.483.717,49
Φόρος Ενεργητικού	-211.351,09
Κέρδη μετά από φόρους	11.272.366,40

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

=====

Ανακεφαλαιώνοντας τα προεκτεθέντα, καταλήγουμε στο συμπέρασμα ότι, η Καθαρή Λογιστική Αξία των περιουσιακών στοιχείων της μετασχηματιζόμενης επιχείρησης με την επωνυμία " ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.", που εδρεύει στην Αθήνα, ανέρχεται κατά την 13.07.2005, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ.5 του Ν.2515/1997, σε διακόσια εξήντα έξι εκατομμύρια, τετρακόσιες εξήντα χιλιάδες, επτακόσια έξι ευρώ και 74 λεπτά (266.460.706,74) από τα οποία € 95.398.160,00 αφορούν στο «Μετοχικό Κεφάλαιο», € 121.415.840,00 αφορούν στο «Οφειλόμενο Μετοχικό Κεφάλαιο», € 9.069.015,11 αφορούν στη «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο», € 8.575.840,00 αφορούν στη «Οφειλόμενη Διαφορά υπέρ το άρτιο», € 27.779.923,24 αφορούν στα «Σωρευμένα Κέρδη/ Ζημιές Προηγούμενων Χρήσεων» και € 4.221.928,39 αφορούν σε «Αποθεματικά».

Αθήνα, 20 Ιουλίου 2005

ΒΕΒΑΙΩΣΗ

Βεβαιώνεται ότι αυτός ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της επιχείρησης «ΠΡΟΟΔΟΣ ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» είναι αυτός που αναφέρεται στην από 20 Ιουλίου 2005 Έκθεση Πιστοποίησης μου και συντάχθηκε με σκοπό την απορρόφηση της εταιρίας από την ανώνυμη εταιρία «EFG EUROBANK ERGASIAS Α.Ε.» σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 παρ.5 του Ν.2515/1997.

Αθήνα 20 Ιουλίου 2005

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ IV

**ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ
με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»
από την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias
Ανώνυμη Εταιρεία»**

ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

με απορρόφηση της ανώνυμης εταιρείας
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»
από την «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία»

Στην Αθήνα, την δεκάτη ενάτη (19η) Ιουλίου του έτους δύο χιλιάδες πέντε (2005), τα Διοικητικά Συμβούλια των κατωτέρω εταιρειών καταρτίζουν το προβλεπόμενο από το άρθρο 69 του κ.ν. 2190/1920 σχέδιο συμβάσεως συγχωνεύσεως ανώνυμων εταιρειών (περαιτέρω «Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως»), ως εξής:

1. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΟΜΕΝΩΝ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

- α. **Απορροφούσα :** Η ανώνυμη εταιρεία (πιστωτικό ίδρυμα) με την επωνυμία «Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία» και τον διακριτικό τίτλο «Eurobank Ergasias», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Ώθωνος αρ. 8, έχει αριθμό μητρώου Α.Ε. 6068/06/Β/86/07 και αποκαλείται περαιτέρω για συντομία «EUROBANK».
- β. **Απορροφούμενη :** Η ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου με την επωνυμία «ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «THE GREEK PROGRESS FUND S.A.», η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Πραξιτέλους 40-44, έχει αριθμό μητρώου Α.Ε. 22029/06/Β/90/11 και αποκαλείται περαιτέρω για συντομία «ΠΡΟΟΔΟΣ».

2. ΜΟΡΦΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ : ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΜΕ ΕΝΟΠΙΗΣΗ ΤΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ ΤΩΝ ΔΥΟ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

Η συγχώνευση των δύο εταιρειών θα γίνει με απορρόφηση σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και των άρθρων 69-77 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν. Ειδικότερα:

Σύμφωνα με την παράγραφο 5 του άρθρου 16 του ν. 2515/1997 και την παράγραφο 1 του άρθρου 2 του ν. 2166/1993, η συγχώνευση θα γίνει με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών, όπως τα στοιχεία αυτά εμφανίζονται στους ισολογισμούς μετασχηματισμού της 13-7-2005 της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ, που συντάχθηκαν για τον σκοπό του μετασχηματισμού. Αντίγραφα των ισολογισμών αυτών προσαρτώνται στο παρόν ως Παράρτημα 1 και Παράρτημα 2 αντιστοίχως. Τα ανωτέρω στοιχεία ενεργητικού και παθητικού θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της EUROBANK μετά την συντέλεση της συγχώνευσης.

Την ημέρα που θα καταχωριστούν στο οικείο Μητρώο Ανώνυμων Εταιρειών οι αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών, οι οποίες θα ληφθούν σύμφωνα με το άρθρο 72 του κ.ν. 2190/1920, καθώς και η μεταξύ των εν λόγω εταιρειών σύμβαση συγχωνεύσεως και τα λοιπά έγγραφα που προβλέπει ο νόμος μαζί με τη σχετική εγκριτική απόφαση της αρμόδιας αρχής (περαιτέρω «Ημέρα Συγχωνεύσεως»), η ΠΡΟΟΔΟΣ θα λυθεί χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση, ενώ η EUROBANK θα υποκατασταθεί σε όλα γενικώς τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ΠΡΟΟΔΟΥ, εξομοιούμενη με καθολική διάδοχο της τελευταίας.

3. ΣΧΕΣΗ ΑΝΤΑΛΛΑΓΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

α. Μέθοδοι καθορισμού της σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών

Προκειμένου να καθοριστεί η σχέση ανταλλαγής των υφιστάμενων προ της συγχωνεύσεως ανταλλασσόμενων μετοχών της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ (περαιτέρω «Παλαιές Μετοχές») με τις νέες μετοχές που θα εκδώσει η EUROBANK, λόγω της αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου της την οποία συνεπάγεται η συγχώνευση (περαιτέρω «Νέες Μετοχές»), ελήφθη υπόψη η σχέση της συνολικής αξίας της ΠΡΟΟΔΟΥ προς την συνολική αξία της EUROBANK στις 13-7-2005.

Για τον υπολογισμό της συνολικής αξίας κάθε εταιρείας, εφαρμόσθηκαν οι κατωτέρω διεθνώς αποδεκτές μέθοδοι αποτίμησης:

- α) Χρηματιστηριακής Αξίας
- β) Προεξόφλησης Μελλοντικών Ταμειακών Ροών
- γ) Αναμορφωμένης Καθαρής Θέσης
- δ) Δεικτών Κεφαλαιαγοράς

Τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τις ανωτέρω μεθόδους αποτίμησης ελήφθησαν υπόψη αναλόγως του βαθμού καταλληλότητας κάθε μεθόδου. Από τη συνεκτίμηση όλων των ανωτέρω προέκυψε ότι η σχέση ανάμεσα στην αξία της EUROBANK και την αξία της ΠΡΟΟΔΟΥ είναι τριάντα και εβδομήντα οκτώ εκατοστά προς ένα (30,78 : 1), ως έγγιστα.

β. Σχέση ανταλλαγής των μετοχών

Η σχέση ανταλλαγής των Παλαιών Μετοχών προς τις Νέες Μετοχές καθορίζεται με βάση τη σχέση αξιών των Παλαιών Μετοχών της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ, η οποία είναι συνάρτηση της ανωτέρω σχέσης αξιών της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ (30,78 : 1) σε συνδυασμό με τον αριθμό των Παλαιών Μετοχών τους.

Κατόπιν των ανωτέρω, η σχέση ανταλλαγής των Νέων Μετοχών με τις Παλαιές Μετοχές, που προκρίνεται ως δίκαιη και λογική, είναι 1 : 7,9. Επομένως :

- α) Κάθε μία (1) από τις Παλαιές Μετοχές της EUROBANK θα αντιστοιχεί προς μία (1) Νέα Μετοχή.
- β) Κάθε επτά και εννέα δέκατα (7,9) από τις ανταλλασσόμενες Παλαιές Μετοχές της ΠΡΟΟΔΟΥ θα αντιστοιχούν προς μία (1) Νέα Μετοχή.

Τα κλασματικά δικαιώματα δεν δημιουργούν δικαίωμα σε λήψη κλάσματος μετοχής αλλά αθροίζονται για τη δημιουργία ακέραιου αριθμού, όπως ειδικότερα θα αποφασισθεί από το Δ.Σ. της EUROBANK, το οποίο – κατ' εξουσιοδότηση της Γενικής Συνέλευσης – θα ρυθμίσει τις λεπτομέρειες ανταλλαγής των μετοχών.

4. ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΤΗΣ EUROBANK ΜΕΤΑ ΤΗ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗ

4.1. Μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK προ συγχωνεύσεως

Το μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK ανερχόταν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού (13-7-2005) και εξακολουθεί να ανέρχεται και σήμερα σε 926.328.134,15 ευρώ, διαιρούμενο σε 314.009.537 ονομαστικές κοινές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,95 ευρώ η κάθε μία.

4.2. Μετοχικό Κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ προ συγχωνεύσεως

4.2.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ ανερχόταν κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετασχηματισμού (13-7-2005) και εξακολουθεί να ανέρχεται και σήμερα σε 216.814.000 ευρώ, διαιρούμενο σε 80.600.000 ονομαστικές κοινές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 2,69 ευρώ η κάθε μία.

4.2.2. Το ανωτέρω μετοχικό κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο, πλην μέρους αυτού, ύψους 121.415.840 ευρώ, το οποίο αποτελεί το ποσό της καλυπτόμενης με μετρητά αύξησης που αποφασίστηκε από την από 4-7-2005 Έκτακτη Γενική Συνέλευση της ΠΡΟΟΔΟΥ. Η κάλυψη και η καταβολή του ποσού της ανωτέρω αύξησης είναι βεβαία, δεδομένου ότι η EUROBANK δεσμεύεται ότι μία ή περισσότερες συνδεδεμένες με αυτήν εταιρείες θα καλύψουν το σύνολο των τυχόν αδιάθετων μετοχών. Συνεπώς, κατά την ημέρα συνεδριάσεως των Γενικών Συνελεύσεων των συγχωνευόμενων εταιρειών που θα εγκρίνουν το Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως το μετοχικό κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ, ποσού 216.814.000 ευρώ, θα είναι καταβεβλημένο στο σύνολό του.

4.3. Μετοχικό Κεφάλαιο της EUROBANK μετά τη συγχώνευση

4.3.1. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 ν. 2515/1997 και το άρθρο 2 παρ. 2 ν. 2166/1993, το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας εισφέρεται στην απορροφούσα, η οποία αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιό της κατά ποσό ίσο με το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης, με έκδοση αντίστοιχων νέων μετοχών οι οποίες ανταλλάσσονται με τις μετοχές της τελευταίας.

Κατ' εφαρμογή των ανωτέρω : α) το μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK θα πρέπει να αυξηθεί, συνεπεία της συγχωνεύσεως, κατά το ποσό των 216.814.000 ευρώ, με αντίστοιχη έκδοση νέων μετοχών οι οποίες θα δοθούν στους μετόχους της ΠΡΟΟΔΟΥ, σε ανταλλαγή των παλαιών μετοχών τους, και β) το μετά τη συγχώνευση μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK θα πρέπει να ισούται με το άθροισμα των υφιστάμενων μετοχικών κεφαλαίων (περαιτέρω «Παλαιά Μετοχικά Κεφάλαια») της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ (δηλαδή 926.328.134,15 + 216.814.000 = 1.143.142.134,15 ευρώ).

4.3.2. Κατ' απόκλιση των ανωτέρω, εφόσον μετοχές της απορροφούμενης εταιρείας ανήκουν στην απορροφούσα (οι οποίες δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της απορροφούσας, σύμφωνα με το άρθρο 75 § 4 του κ.ν. 2190/1920, αλλά ακυρώνονται λόγω συγχύσεως), στην απορροφούσα δεν εισφέρεται το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούμενης εταιρείας στο σύνολό του, αλλά μειωμένο κατά ποσό ίσο με την συνολική ονομαστική αξία των μη ανταλλασσόμενων-ακυρούμενων μετοχών της. Κατόπιν αυτού, το μετοχικό κεφάλαιο της απορροφούσας αυξάνεται κατά ποσό ίσο με το εισφερόμενο από την απορροφούμενη εταιρεία κεφάλαιο και εκδίδονται μετοχές αντίστοιχες προς το ποσό αυτό.

Στην ανωτέρω κατηγορία μετοχών θα υπάγονται 39.009.884 μετοχές της ΠΡΟΟΔΟΥ, συνολικής ονομαστικής αξίας 104.936.587,96 ευρώ, οι οποίες θα ανήκουν στην EUROBANK. Συνεπώς, από το εισφερόμενο στην EUROBANK Παλαιό Μετοχικό Κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ θα αφαιρεθεί ποσό, το οποίο αντιστοιχεί στην συνολική ονομαστική αξία των ανωτέρω 39.009.884 μη ανταλλασσόμενων-ακυρούμενων μετοχών της ΠΡΟΟΔΟΥ.

4.3.3. Κατόπιν των ανωτέρω, το εισφερόμενο στην EUROBANK μετοχικό κεφάλαιο της ΠΡΟΟΔΟΥ θα ανέρχεται στο ποσό των 111.877.412,04 ευρώ (δηλαδή $216.814.000 - 104.936.587,96 = 111.877.412,04$) και κατά το ποσό αυτό θα αυξηθεί αντιστοίχως το Παλαιό Μετοχικό Κεφάλαιο της EUROBANK. Επομένως, το μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK μετά τη συγχώνευση θα πρέπει να ισούται με το άθροισμα του Παλαιού Μετοχικού Κεφαλαίου της EUROBANK και του εισφερόμενου κεφαλαίου της ΠΡΟΟΔΟΥ (δηλαδή $926.328.134,15 + 111.877.412,04 = 1.038.205.546,19$ ευρώ).

Για λόγους στρογγυλοποίησης της ονομαστικής αξίας της μετοχής, θα κεφαλαιοποιηθεί ποσό 2.628.045,89 ευρώ, προερχόμενο από μέρος της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της EUROBANK βάσει του ν.2065/1992, και παραλλήλως θα μεταβληθεί η ονομαστική αξία της μετοχής της από 2,95 ευρώ σε 3,26 ευρώ.

4.3.4. Επομένως, το μετά τη συγχώνευση μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK (περαιτέρω «Νέο Μετοχικό Κεφάλαιο») θα ανέρχεται σε 1.040.833.592,08 ευρώ (δηλαδή $926.328.134,15 + 111.877.412,04 + 2.628.045,89 = 1.040.833.592,08$ ευρώ) και θα διαιρείται σε τριακόσια δεκαεννέα εκατομμύρια διακόσιες εβδομήντα τέσσερις χιλιάδες εκατόν οκτώ (319.274.108) ονομαστικές κοινές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και είκοσι έξι λεπτών (3,26 €) η κάθε μία.

4.3.5. Προκειμένου να εξασφαλιστεί η ανωτέρω διαμόρφωση του Νέου Μετοχικού Κεφαλαίου της EUROBANK, η τελευταία αναλαμβάνει την υποχρέωση να μην μεταβιβάσει, μέχρι την ολοκλήρωση της συγχώνευσης, τις ανωτέρω (υπό 4.3.2) μη ανταλλασσόμενες-ακυρούμενες 39.009.884 μετοχές της ΠΡΟΟΔΟΥ.

4.3.6. Σύμφωνα με τα παραπάνω:

- α) οι μέτοχοι της EUROBANK θα λάβουν 314.009.537 μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,26 € η κάθε μία, και
- β) οι μέτοχοι της ΠΡΟΟΔΟΥ θα λάβουν 5.264.571 μετοχές (δηλαδή $80.600.000$ μετοχές - $39.009.884$ μη ανταλλασσόμενες-ακυρούμενες μετοχές = $41.590.116$ μετοχές / σχέση ανταλλαγής 7,9 = $5.264.571$ μετοχές), ονομαστικής αξίας 3,26 € η κάθε μία.

5. ΠΡΑΞΕΙΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΠΡΟΟΔΟΥ ΑΠΟ ΤΗΝ 14η ΙΟΥΛΙΟΥ 2005 ΜΕΧΡΙ ΤΗΝ ΗΜΕΡΑ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

Οι πράξεις της ΠΡΟΟΔΟΥ που διενεργούνται από την 14η Ιουλίου 2005 και μέχρι την Ημέρα Συγχωνεύσεως θα θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι διενεργούνται για λογαριασμό της EUROBANK και τα ποσά τους θα μεταφερθούν στα βιβλία της τελευταίας με συγκεντρωτική εγγραφή την Ημέρα Συγχωνεύσεως.

Τα οικονομικά αποτελέσματα της ΠΡΟΟΔΟΥ τα οποία θα προκύψουν από την 14η Ιουλίου 2005 μέχρι την Ημέρα Συγχώνευσης θα θεωρούνται ως αποτελέσματα της EUROBANK.

6. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ

Οι αφορολόγητες κρατήσεις εκ των κερδών και τα ειδικά αφορολόγητα αποθεματικά της ΠΡΟΟΔΟΥ θα μεταφερθούν και θα εμφανίζονται αυτούσια σε ειδικούς λογαριασμούς της EUROBANK.

7. ΔΙΑΤΥΠΩΣΕΙΣ ΠΑΡΑΔΟΣΕΩΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΠΟΥ ΘΑ ΕΚΔΟΘΟΥΝ ΛΟΓΩ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

Από την Ημέρα Συγχωνεύσεως η EUROBANK υποχρεούται να προβεί, χωρίς υπαίτια καθυστέρηση, στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρήσεις άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των Νέων Μετοχών, εις «ανταλλαγή» των Παλαιών Μετοχών. Η ενημέρωση των δικαιούχων μετόχων θα γίνεται δια του τύπου.

8. ΣΥΜΜΕΤΟΧΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΟ ΜΕΡΙΣΜΑ ΤΗΣ EUROBANK

Όλες οι Νέες Μετοχές θα συμμετάσχουν στη διανομή κερδών χρήσεως 2005 και των εφεξής χρήσεων.

9. ΕΙΔΙΚΑ ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΜΕΤΟΧΩΝ Ή ΚΑΤΟΧΩΝ ΑΛΛΩΝ ΤΙΤΛΩΝ

Ούτε στην EUROBANK ούτε στην ΠΡΟΟΔΟ υφίστανται μέτοχοι με ειδικά δικαιώματα ούτε κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών, με τις εξής επιφυλάξεις :

(α) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EUROBANK της 22-4-2002 εγκρίθηκε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρέσεως «αγοράς» μέχρι 860.000 μετοχών της EUROBANK, με τιμή αγοράς 6 ευρώ ανά μετοχή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παράγραφος 9 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, σε μέλη του προσωπικού της EUROBANK ή των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών (περιλαμβανομένων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου), με δικαίωμα ασκήσεώς του κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2003, 2004 και 2005 (άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου). Ο αριθμός και η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών υπόκειται εκάστοτε σε αναπροσαρμογή, αναλόγως των μεταγενέστερων μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου (όπως με έκδοση νέων μετοχών, δωρεάν ή με μετρητά, ή την μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή άλλα εταιρικά γεγονότα), κατά μαθηματικό τρόπο έτσι ώστε να μην αλλοιωθεί το δικαίωμα των ανωτέρω δικαιούχων. Δυνάμει της από 7-11-2002 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εκδόθηκαν πιστοποιητικά για τις ανωτέρω 860.000 μετοχές. Δυνάμει της από 13-11-2003 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, ο ανωτέρω αριθμός των 860.000 μετοχών αναπροσαρμόστηκε σε 861.436 μετοχές και η τιμή αγοράς τους σε 5,99 ευρώ ανά μετοχή. Κατά τον μήνα Δεκέμβριο 2003 ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρέσεως για 753.521 μετοχές και απέμειναν δικαιώματα προαίρέσεως για την απόκτηση 107.915 μετοχών. Δυνάμει της από 15-11-2004 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, ο ανωτέρω αριθμός των 107.915 μετοχών αναπροσαρμόστηκε σε 107.735 μετοχές και η τιμή αγοράς τους σε 6 ευρώ ανά μετοχή. Κατά τον μήνα Δεκέμβριο 2004 ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρέσεως για 67.901 μετοχές. Έτσι, απέμειναν δικαιώματα προαίρέσεως για την απόκτηση 39.834 μετοχών της EUROBANK (ο αριθμός και η τιμή αγοράς των οποίων υπόκειται σε περαιτέρω αναπροσαρμογή, κατά τα ανωτέρω), η άσκηση των οποίων θα μπορεί να γίνει κατά τον μήνα Δεκέμβριο του έτους 2005.

(β) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EUROBANK της 19-5-2003 εγκρίθηκε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρέσεως «αγοράς» μέχρι 1.355.000 μετοχών της EUROBANK, με τιμή αγοράς 5,50 ευρώ ανά μετοχή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παράγραφος 9 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, στο προσωπικό και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROBANK και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με δικαίωμα ασκήσεώς

του κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2004, 2005 και 2006 (άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου). Ο αριθμός και η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών υπόκειται εκάστοτε σε αναπροσαρμογή, αναλόγως των μεταγενέστερων μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου (όπως με έκδοση νέων μετοχών, δωρεάν ή με μετρητά, ή την μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή άλλα εταιρικά γεγονότα), κατά μαθηματικό τρόπο έτσι ώστε να μην αλλοιωθεί το δικαίωμα των ανωτέρω δικαιούχων. Δυνάμει της από 24-7-2003 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εκδόθηκαν πιστοποιητικά για τις ανωτέρω 1.355.000 μετοχές. Δυνάμει της από 15-11-2004 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, ο ανωτέρω αριθμός των 1.355.000 μετοχών αναπροσαρμόστηκε σε 1.352.541 μετοχές και η τιμή αγοράς τους σε 5,51 ευρώ ανά μετοχή. Κατά τον μήνα Δεκέμβριο 2004 ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρεσεως για 1.350.933 μετοχές. Έτσι, απέμειναν δικαιώματα προαίρεσεως για την απόκτηση 1.608 μετοχών της EUROBANK (ο αριθμός και η τιμή αγοράς των οποίων υπόκειται σε περαιτέρω αναπροσαρμογή, κατά τα ανωτέρω), η άσκηση των οποίων θα μπορεί να γίνει κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2005 και 2006, άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου.

(γ) Με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EUROBANK της 5-4-2004 σε συνδυασμό με συμπληρωματική απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EUROBANK της 29-11-2004, εγκρίθηκε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσεως «αγοράς» μέχρι 1.550.000 μετοχών της EUROBANK, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παράγραφος 9 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, στο προσωπικό και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROBANK και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με δικαίωμα ασκήσεώς του κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2004, 2005, 2006 και 2007 (άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου), με τιμή αγοράς (i) € 9,30 ανά μετοχή, αν το δικαίωμα προαίρεσεως ασκηθεί κατά το έτος 2004, και (ii) € 9,00 ανά μετοχή, αν το δικαίωμα προαίρεσεως ασκηθεί κατά τα έτη 2005, 2006 και 2007. Ο αριθμός και η ανωτέρω (υπό ii) τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών υπόκειται εκάστοτε σε αναπροσαρμογή, αναλόγως των μεταγενέστερων μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου (όπως με έκδοση νέων μετοχών, δωρεάν ή με μετρητά, ή την μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή άλλα εταιρικά γεγονότα), κατά μαθηματικό τρόπο έτσι ώστε να μην αλλοιωθεί το δικαίωμα των ανωτέρω δικαιούχων. Δυνάμει της από 10-12-2004 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εκδόθηκαν πιστοποιητικά για τις ανωτέρω 1.550.000 μετοχές. Κατά τον μήνα Δεκέμβριο 2004 ασκήθηκαν δικαιώματα προαίρεσεως για 1.501.920 μετοχές. Έτσι, απέμειναν δικαιώματα προαίρεσεως για την απόκτηση 48.080 μετοχών της EUROBANK (ο αριθμός και η τιμή αγοράς των οποίων υπόκειται σε περαιτέρω αναπροσαρμογή, κατά τα ανωτέρω), η άσκηση των οποίων θα μπορεί να γίνει κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2005, 2006 και 2007, άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου.

(δ) Με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της EUROBANK της 18-4-2005, εγκρίθηκε πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσεως «αγοράς» μέχρι 1.525.000 μετοχών της EUROBANK, με τιμή αγοράς 18 ευρώ ανά μετοχή, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παράγραφος 9 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, στο προσωπικό και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROBANK και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών. Ο αριθμός και η τιμή αγοράς των ανωτέρω μετοχών υπόκειται εκάστοτε σε αναπροσαρμογή, αναλόγως των μεταγενέστερων μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου (όπως με έκδοση νέων μετοχών, δωρεάν ή με μετρητά, ή την μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής ή άλλα εταιρικά γεγονότα), κατά μαθηματικό τρόπο έτσι ώστε να μην αλλοιωθεί το δικαίωμα των ανωτέρω δικαιούχων. Δυνάμει της από 16-6-2005 αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου, εκδόθηκαν πιστοποιητικά για τις


ανωτέρω 1.525.000 μετοχές. Η άσκηση των δικαιωμάτων από τα ανωτέρω πιστοποιητικά θα μπορεί να γίνει κατά τον μήνα Δεκέμβριο εκάστου των ετών 2007, 2008, 2009 και 2010 (άπαξ κάθε έτος είτε εν όλω είτε εν μέρει κατά την επιλογή κάθε δικαιούχου).

10. ΙΔΙΑΙΤΕΡΑ ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ

Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα υπέρ των μελών των διοικητικών συμβουλίων ή των τακτικών ελεγκτών των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν προβλέπονται από τα καταστατικά τους, ούτε έχουν χορηγηθεί τέτοια με αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων των μετόχων τους, ούτε παρέχονται λόγω της συγχωνεύσεως.

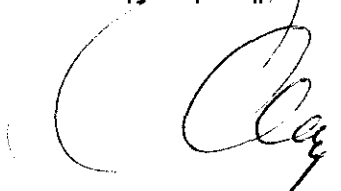
Το παρόν σχέδιο συντάχθηκε σε έξι πρωτότυπα και υπογράφεται από τους ειδικώς εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους κάθε μίας από τις συγχωνευόμενες εταιρείες, ως έπεται. Κάθε εταιρεία έλαβε από τρία πρωτότυπα.


Για το Δ.Σ. της EUROBANK


Πόλα Χατζησωτηρίου
Γενικός Διευθυντής


Δημήτριος Μητρόλης
Διευθυντής Λογιστηρίου

Για το Δ.Σ. της ΠΡΟΟΔΟΥ


Αντώνιος Μπίμπας
Πρόεδρος Δ.Σ.


Αλέξανδρος Αντωνόπουλος
Διευθύνων Σύμβουλος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ V

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ

Των Ανωνύμων Εταιρειών

«Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία»

και

«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»



ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.

**ΠΕΡΙΛΗΨΗ
ΣΧΕΔΙΟΥ ΣΥΜΒΑΣΕΩΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΕΩΣ
των Ανωνύμων Εταιρειών
«Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία»
και
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»**

Ανακοινώνεται ότι στις 19 Ιουλίου 2005 η Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias A.E. (εφεξής «EUROBANK»), που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Όθωνος 8 (με αριθμό μητρώου Α.Ε. 6068/06/Β/86/07) και η ανώνυμη εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε. (εφεξής «ΠΡΟΟΔΟΣ»), που εδρεύει στην Αθήνα, οδός Πραξιτέλους 40 – 44 (με αριθμό μητρώου Α.Ε. 22029/06/Β/90/11), υπέγραψαν Σχέδιο Συμβάσεως Συγχωνεύσεως. Το σχέδιο αυτό, αφού ελέγχθηκε από δύο ελεγκτικές εταιρείες, υποβλήθηκε στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει, με καταχώριση στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου Ανάπτυξης στις 27-7-2005 και δημοσίευση σχετικών ανακοινώσεων στην Εφημερίδα της Κυβερνήσεως στις 27-7-2005 (Τεύχη Α.Ε. και Ε.Π.Ε. υπ' αριθ. 8301 και 8302).

Οι βασικοί όροι της συγχώνευσης είναι οι εξής :

1. Η συγχώνευση των ανωτέρω δύο εταιρειών θα γίνει με απορρόφηση της ΠΡΟΟΔΟΥ από την EUROBANK, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 16 του ν. 2515/1997, των άρθρων 1-5 του ν. 2166/1993 και των άρθρων 69-77 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύουν.
2. Η συγχώνευση θα γίνει με ενοποίηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού των δύο συγχωνευόμενων εταιρειών, με βάση ισολογισμούς μετασχηματισμού της 13ης Ιουλίου 2005, που συνέταξαν οι συγχωνευόμενες εταιρείες για το σκοπό της συγχώνευσης. Τα ανωτέρω στοιχεία ενεργητικού και παθητικού θα μεταφερθούν ως στοιχεία του ισολογισμού της EUROBANK μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης.
3. Η συγχώνευση θα ολοκληρωθεί, μετά την έκδοση της σχετικής άδειας της Τράπεζας της Ελλάδος, με την καταχώριση της εγκριτικής απόφασης του Υπουργού Ανάπτυξης στο Μητρώο Α.Ε. του Υπουργείου, οπότε η ΠΡΟΟΔΟΣ θα λυθεί χωρίς να επακολουθήσει εκκαθάριση, ενώ η EUROBANK θα υποκατασταθεί σε όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της ΠΡΟΟΔΟΥ, εξομοιούμενη με καθολική διάδοχο της τελευταίας. Οι πράξεις της ΠΡΟΟΔΟΥ που διενεργούνται από 14-7-2005 και εφεξής θα θεωρούνται, από λογιστική άποψη, ότι διενεργούνται για λογαριασμό της EUROBANK και τα ποσά τους θα μεταφερθούν στα βιβλία της τελευταίας με συγκεντρωτική εγγραφή μετά την καταχώριση της εγκριτικής απόφασης στο Μητρώο Α.Ε.
4. Το μετοχικό κεφάλαιο της EUROBANK μετά τη συγχώνευση (εφεξής «Νέο Μετοχικό Κεφάλαιο») θα ισούται με το άθροισμα των μετοχικών κεφαλαίων των συγχωνευόμενων εταιρειών, μετά την αφαίρεση της συνολικής ονομαστικής αξίας των μετοχών της ΠΡΟΟΔΟΥ που ανήκουν στην EUROBANK (οι οποίες δεν ανταλλάσσονται με μετοχές της EUROBANK, σύμφωνα με το νόμο, αλλά ακυρώνονται λόγω συγχύσεως), πλέον κεφαλαιοποίησης μέρους της διαφοράς από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων της EUROBANK βάσει του ν. 2065/1992, με παράλληλη μεταβολή της ονομαστικής αξίας της μετοχής της από 2,95 ευρώ σε 3,26 ευρώ. Κατόπιν των ανωτέρω, το Νέο Μετοχικό Κεφάλαιο θα ανέρχεται σε 1.040.833.592,08 ευρώ και θα διαιρείται σε 319.274.108 ονομαστικές μετοχές, όλες κοινές με ψήφο, ονομαστικής αξίας 3,26 ευρώ η κάθε μία (εφεξής «Νέες Μετοχές»).

5. Η σχέση ανταλλαγής των υφιστάμενων προ της συγχωνεύσεως ανταλλασσόμενων μετοχών της EUROBANK και της ΠΡΟΟΔΟΥ (εφεξής «Παλαιές Μετοχές») με τις Νέες Μετοχές προσδιορίστηκε με βάση τη σχέση των αξιών των συγχωνευόμενων εταιρειών σε συνδυασμό με τον αριθμό των Παλαιών Μετοχών τους και προέκυψε ότι η δίκαιη και η λογική σχέση ανταλλαγής 1 : 7,9. Επομένως:
- α) Κάθε μία (1) από τις Παλαιές Μετοχές της EUROBANK θα αντιστοιχεί προς μία (1) Νέα Μετοχή.
- β) Κάθε επτά και εννέα δέκατα (7,9) από τις ανταλλασσόμενες Παλαιές Μετοχές της ΠΡΟΟΔΟΥ θα αντιστοιχούν προς μία (1) Νέα Μετοχή.

Τα κλασματικά δικαιώματα δεν δημιουργούν δικαίωμα σε λήψη κλάσματος μετοχής αλλά αθροίζονται για τη δημιουργία ακέραιου αριθμού.

6. Από την ημέρα ολοκλήρωσης της συγχώνευσης η EUROBANK θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου να γίνουν οι ηλεκτρονικές καταχωρίσεις άυλων τίτλων (όπως προβλέπεται από την ισχύουσα νομοθεσία) για το σύνολο των Νέων Μετοχών εις «ανταλλαγή» των Παλαιών Μετοχών. Η ενημέρωση των δικαιούχων μετόχων θα γίνεται δια του τύπου.
7. Όλες οι Νέες Μετοχές θα συμμετάσχουν στη διανομή κερδών χρήσεως 2005 και των εφεξής χρήσεων.
8. Ούτε στην EUROBANK ούτε στην ΠΡΟΟΔΟ υφίστανται μέτοχοι με ειδικά δικαιώματα ούτε κάτοχοι άλλων τίτλων πλην μετοχών, με την ακόλουθη επιφύλαξη: Μέρος του προσωπικού και των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της EUROBANK και των συνδεδεμένων με αυτή εταιρειών έχει δικαίωμα προαίρεσεως αγοράς μετοχών της EUROBANK σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 9 του κ.ν. 2190/1920, δυνάμει σχετικών αποφάσεων των από 22-4-2002, 19-5-2003, 5-4-2004, 29-11-2004 και 18-4-2005 Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων της, το οποίο δικαιούνται να ασκήσουν εντός του μηνός Δεκεμβρίου των ετών 2005, 2006, 2007, 2008, 2009 και 2010.
9. Ιδιαίτερα πλεονεκτήματα υπέρ των μελών των διοικητικών συμβουλίων ή των τακτικών ελεγκτών των συγχωνευόμενων εταιρειών δεν προβλέπονται από τα καταστατικά τους, ούτε έχουν χορηγηθεί τέτοια με αποφάσεις των γενικών συνελεύσεων των μετόχων τους, ούτε παρέχονται λόγω της συγχωνεύσεως.

Η παρούσα ανακοίνωση γίνεται σύμφωνα με το άρθρο 70 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.

Αθήνα, 2 Αυγούστου 2005
Τα Διοικητικά Συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών
«Τράπεζα EFG Eurobank Ergasias Ανώνυμη Εταιρεία»
και
«ΠΡΟΟΔΟΣ – ΕΛΛΗΝΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ Α.Ε.»